

**BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.**

Sede sociale: Roma – Palazzo Altieri - Piazza del Gesù, 49

Capitale Sociale: Euro 72.576.000,00

Codice Fiscale n. 00168220069

Partita I.V.A. 00856091004

R.E.A. di Roma n. 444286

\* \* \* \* \*

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

**24 aprile 2019**

Il giorno mercoledì 24 aprile 2019 alle ore 10.00 si è riunita in unica convocazione l'Assemblea ordinaria degli azionisti della Banca Finnat Euramerica S.p.A. in Roma, Piazza del Gesù, 49, per discutere e deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO**

1. *Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 corredato delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società incaricata della revisione legale dei conti. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti;*
2. *Approvazione del Regolamento Assembleare. Delibere inerenti e conseguenti;*
3. *Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98, comprensiva dell'informativa sulle politiche di remunerazione a favore di*

*Amministratori, di Dipendenti e di Collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato. Delibere inerenti e conseguenti.*

\* \* \* \* \*

A termini di Statuto assume la presidenza della riunione il Presidente del Consiglio di Amministrazione dott.ssa Flavia Mazzarella, la quale designa, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto sociale quale segretario dell'assemblea l'avv. Saverio Rizzuti, al quale chiede di redigere il verbale della stessa.

L'assemblea, all'unanimità

#### **APPROVA**

la designazione a segretario dell'odierna adunanza dell'avv. Saverio Rizzuti.

Il Presidente informa che:

- l'Assemblea è stata convocata, ai sensi dell'art. 125-*bis* del D.Lgs. 58/98 mediante avviso di convocazione pubblicato sul sito internet della banca [www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it) in data 23 marzo 2019, come da evidenza che in copia si allega al presente verbale sotto la lettera "A", nonché, per estratto, sul quotidiano "il Messaggero" del giorno 23 marzo 2019 con il menzionato ordine del giorno;
- la Società ha regolarmente svolto gli adempimenti informativi previsti nei confronti della Consob, della Borsa Italiana e del pubblico ivi inclusi i depositi prescritti dalla legge presso la sede sociale;
- a seguito delle deliberazioni di approvazione del progetto di bilancio di esercizio, del bilancio consolidato di gruppo, delle relazioni degli Amministratori, adottate dal Consiglio di Amministrazione in data 22 marzo

2019 ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari, sono state pubblicate più in particolare: (i) la Relazione degli Amministratori sul punto 1 dell'ordine del giorno (Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018) è stata messa a disposizione del pubblico il 25 marzo 2019; (ii) la Relazione Finanziaria, gli altri documenti di cui all'art. 154-ter del d. lgs. 58/98 e la Relazione sul Governo Societario e gli assetti proprietari sono stati messi a disposizione del pubblico il 29 marzo 2019; (iii) le Relazioni degli Amministratori sui punti 2 e 3 dell'ordine del giorno (Regolamento assembleare e Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF) sono state messe a disposizione del pubblico il 25 marzo 2019;

- nell'avviso di convocazione è stato altresì segnalato il diritto degli azionisti di chiedere l'integrazione dell'ordine del giorno, ai sensi dell'art. 126-bis del D.Lgs. 58/98 ed al riguardo il Presidente fa notare che nessun azionista o gruppo di azionisti si è avvalso di tale facoltà;

- ai sensi e per gli effetti degli artt. 13 e 14 del Regolamento Europeo per la protezione dei dati personali (GDPR) 679/16, i dati personali registrati ai fini della partecipazione alla presente Assemblea saranno trattati dalla società per finalità connesse all'esecuzione degli adempimenti assembleari e societari, nel rispetto dei principi di correttezza, liceità e trasparenza e di tutela della sua riservatezza, dei suoi diritti e secondo i principi di correttezza professionale. Tali dati potranno essere comunicati a soggetti terzi in adempimento di norme di legge o regolamenti. Gli interessati potranno, in ogni caso, esercitare i diritti previsti dagli artt. 15-22 del Regolamento Europeo 679/16, ivi incluso quello di

ottenere aggiornamenti e rettifiche dei dati stessi;

- sono presenti per il Consiglio di Amministrazione, oltre al Presidente Flavia Mazzarella, il Vice Presidente Leonardo Buonvino, l'Amministratore delegato e Direttore generale Arturo Nattino, i Consiglieri Roberto Cusmai, Giulia Nattino, Lupo Rattazzi e Andreina Scognamiglio;

- hanno giustificato l'assenza il Presidente Onorario Carlo Carlevaris, il Vice Presidente Marco Tofanelli e i Consiglieri Ermanno Boffa e Maria Sole Nattino;

- è altresì presente il Condirettore generale e Dirigente Preposto Giulio Bastia.

- è presente il Collegio Sindacale in persona del Presidente Alberto De Nigro e del Sindaco effettivo Barbara Fasoli Braccini;

- il Sindaco effettivo Francesco Minnetti entra a partecipare alla riunione mentre sono le ore 10,10;

- sono ammessi a partecipare alla riunione e salvo parere contrario dei presenti che invita eventualmente ad esprimere, come da raccomandazione CONSOB, in qualità di "osservatori" senza diritto di intervento e di voto, esperti, giornalisti ed analisti finanziari nonché i rappresentanti della E & Y S.p.A., la società di revisione da Voi incaricata di certificare il bilancio;

- il capitale sociale della Banca è di Euro 72.576.000,00 interamente versato, costituito da 362.880.000 azioni ordinarie, tutte del valore nominale di Euro 0,20;

- la Banca possiede alla data del 23 aprile 2019 n. 28.810.640 azioni

proprie ordinarie pari al 7,9% del capitale sociale;

- sono al momento presenti in Assemblea n. 27 azionisti portatori, in proprio e per delega, di n. 269.701.675 azioni ordinarie come da comunicazioni tempestivamente pervenute dagli intermediari depositari, pari al 74,32% delle n. 362.880.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale;
- si fa riserva di comunicare i dati definitivi degli intervenuti non appena in possesso;
- l'elenco definitivo degli azionisti intervenuti, a disposizione degli azionisti presenti, sarà allegato al presente verbale sotto la lettera "B";
- con riferimento alle azioni depositate per l'Assemblea è stata regolarmente verificata l'esecuzione delle comunicazioni da parte degli intermediari depositari autorizzati ed è stato dunque verificato il diritto di intervento e di voto con riferimento al rispetto della normativa vigente.

Il Presidente comunica inoltre che:

- il rendiconto sintetico delle votazioni previsto dall'art. 125-*quater* del D.Lgs. 58/98 sarà messo a disposizione sul sito *internet* della Banca [www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it) entro 5 giorni a partire dalla data odierna;
- il verbale della presente Assemblea conterrà, ai sensi dell'art. 2375 del codice civile, la sintesi degli interventi con l'indicazione nominativa degli intervenuti, delle risposte fornite e delle eventuali dichiarazioni di commento e sarà messo a disposizione entro 30 giorni dalla data odierna;
- non sono pervenute alla Banca, prima dell'assemblea, domande ai sensi dell'art. 127-ter del D.Lgs. 58/98;

- la Banca non è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di soggetti terzi;

- in conformità a quanto previsto dall'art. 135-*undecies* del D.Lgs. 58/98, la Banca ha individuato come "Rappresentante Designato" per la presente Assemblea l'Avv. Rocco Santarelli e, quale suo sostituto, l'Avv. Federico Raffaele, al quale i soci potevano conferire delega senza spese a loro carico. Per la presente Assemblea il Rappresentante Designato ha comunicato di non aver ricevuto deleghe;

- secondo le risultanze del libro soci integrate dalle comunicazioni ricevute alla data del 23 aprile 2019 e da altre informazioni a disposizione, risulta che i possessori di azioni con diritto di voto in misura superiore al 5% delle azioni ordinarie, oltre alla Banca medesima in virtù delle azioni proprie detenute, sono:

| Azionista  | Numero azioni     | Quota % su capitale votante |
|--|-------------------|-----------------------------|
| NATTINO ARTURO *   | 78.654.240        | 21,675                      |
| NATTINO ANDREA *   | 61.283.636        | 16,88                       |
| <i>di cui in nuda proprietà senza diritto di voto</i>      | <i>21.897.847</i> | <i>6,034</i>                |
| NATTINO GIULIA *   | 43.545.600        | 12,00                       |
| NATTINO PAOLA *  | 43.545.600        | 12,00                       |
| BUITONI CELESTE ( <i>in usufrutto</i> ) *                  | 27.166.343        | 7,486                       |
| <i>di cui in nuda proprietà da parte di Andrea Nattino</i> | <i>13.583.171</i> | <i>3,74</i>                 |

*(\* partecipazioni intestate fiduciariamente)*

Il Presidente, al fine di un ordinato svolgimento dei lavori assembleari, prega gli intervenuti - che dovessero lasciare, anche temporaneamente, la riunione - di volerlo comunicare al fine di una corretta rilevazione delle presenze.

Il Presidente invita gli azionisti a voler fare presente:

- l'eventuale esistenza, ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, di qualunque patto o accordo che comporti per gli aderenti limitazioni o regolamentazioni del diritto di voto, obblighi o facoltà di preventiva consultazione per l'esercizio dello stesso, obblighi circa il trasferimento di azioni, ovvero qualunque accordo per l'acquisto concertato;

- eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi degli articoli 120 e 121 del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 (mancata comunicazione alla CONSOB in caso di quote di partecipazioni rilevanti del capitale sociale o di partecipazioni reciproche);

Nessuno dei presenti dichiara di versare nelle situazioni sopra citate ed il Presidente aggiunge, comunque, che il Consiglio di Amministrazione non è a conoscenza dell'esistenza di pattuizioni ed accordi del genere.

Il Presidente prende atto quindi dell'attuale presenza di azionisti portatori in proprio o per delega di un numero di azioni pari al 74,32% del capitale sociale, superiore alla metà del totale delle azioni ordinarie con diritto di voto e dichiara pertanto validamente costituita l'Assemblea per discutere e deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno.

***1. Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 corredato delle relative***

*relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società incaricata della revisione legale dei conti. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti*

Il Presidente passa quindi allo svolgimento del primo punto all'Ordine del giorno e prima di aprire la discussione precisa che il Progetto di Bilancio 2018 sottoposto all'approvazione degli Azionisti, già consegnato ai presenti in considerazione della tipologia di attività prevalentemente svolte dalle società del gruppo, è stato redatto in conformità a quanto previsto dai principi contabili internazionali IAS-IFRS, nel rispetto della circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 ed è stato oggetto di revisione legale dalla Società di Revisione E & Y S.p.A. con sua relazione che è inclusa nel fascicolo a stampa alla pag. 232.

Il Presidente precisa inoltre che in ottemperanza al D.Lgs. n. 136 del 2015 la Banca ha predisposto il bilancio consolidato di gruppo anch'esso certificato con relazione dalla E & Y S.p.A. la cui relazione è inclusa nel fascicolo a stampa alla pag. 509. Tale bilancio consolidato è stato riportato integralmente da pag. 305 a pag. 514 del fascicolo consegnato.

I documenti di cui sopra, e precisamente:

- progetto di bilancio al 31 dicembre 2018;
- relazione del Consiglio di amministrazione;
- relazione di certificazione della E & Y S.p.A.;
- progetto di bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;

- relazione del Consiglio di amministrazione al bilancio consolidato al 31 dicembre 2018;
- relazione di certificazione della E & Y S.p.A. al bilancio consolidato al 31 dicembre 2018, unitamente alla relazione del Collegio sindacale ed alla relazione sul Governo societario e gli assetti proprietari, tutti riuniti nel fascicolo a stampa “Relazione degli Amministratori sulla gestione e bilancio al 31 dicembre 2018”, pubblicati sul sito internet della Banca in data 25 marzo 2019 e distribuiti in copia ai presenti.

Il Presidente informa che, ai sensi dell’art. 156 del D.Lgs. 58/1998, la Società di revisione contabile E & Y S.p.A. incaricata di predisporre la relazione di revisione del bilancio d’esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 ha impiegato complessivamente n. 1432 ore per un corrispettivo totale di euro 91.500 più IVA, contributo vigilanza e rimborso spese sostenute; informo altresì i presenti che alla E & Y S.p.A. è stato corrisposto l’importo di euro 18.000 più rimborso spese e IVA per la revisione contabile limitata della relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2018, l’importo di euro 8.500 più IVA per l’attestazione relativa all’inclusione dell’utile di periodo al 30 giugno 2018 nel capitale primario di classe 1 e l’importo di euro 12.000 più IVA per l’attestazione relativa all’inclusione dell’utile di periodo al 31 dicembre 2018 nel capitale primario di classe 1.

Chiede ed ottiene la parola il dott. Luigi Mennini, rappresentante per delega dell’azionista Finnat Fiduciaria S.p.A. per n. azioni 43.545.600, che propone di omettere la integrale lettura del bilancio e delle Relazioni degli Amministratori,

del Collegio Sindacale e della società di Revisione, in quanto la relativa documentazione è stata per tempo messa a disposizione degli azionisti, che ne hanno quindi potuto acquisire conoscenza.

Nessuno degli azionisti presenti si oppone alla proposta del rappresentante di Finnat Fiduciaria.

\*.\*.\*.\*

Il Presidente invita comunque il Presidente del Collegio sindacale, dott. Alberto De Nigro, a dare lettura delle conclusioni della relazione dei Sindaci sul Bilancio.

Il dott. De Nigro prende quindi la parola e procede alla lettura delle conclusioni della Relazione:

*“Con specifico riguardo all’esame del bilancio d’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, del bilancio consolidato (redatti in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emessi dall’International Accounting Standards Board (IASB) adottati dall’Unione Europea, nonché conformemente ai provvedimenti emanati in attuazione dell’art. 9, comma 3 del D.Lgs. n. 38 del 2005 e dell’art. 43 del D.Lgs. n. 136 del 2015) e della Relazione sulla gestione, il Collegio riferisce quanto segue:*

- il fascicolo di bilancio è stato consegnato al Collegio in tempo utile affinché sia depositato presso la sede della Società corredato dalla presente relazione;*
- ha verificato che il bilancio della Società e il bilancio consolidato risultano redatti secondo la struttura e gli schemi imposti dalle norme*

*vigenti e sono accompagnati dai documenti previsti dal codice civile e dal TUF;*

- ha verificato la razionalità dei procedimenti valutativi applicati e la loro rispondenza alle logiche dei principi contabili internazionali;*
- ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'espletamento dei doveri che gli competono; non si hanno, quindi, osservazioni al riguardo;*
- per quanto a conoscenza del Collegio, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, cod. civ.;*
- ha verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni da riferire.*

*Tenuto conto di tutto quanto precede, sotto i profili di nostra competenza e valutata positivamente la proposta di distribuzione dei dividendi, non rileviamo motivi ostativi circa l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018 e le proposte di delibera formulate dal Consiglio di Amministrazione.”*

*\*.\*.\*.\*.\**

Il Presidente apre quindi la discussione sul primo punto all'Ordine del giorno.

*\*.\*.\*.\*.\**

Chiede la parola l'Azionista Avv. Gianluca Fiorentini titolare di n. 1.003 azioni, il quale fa presente quanto segue:

*“Sarò molto breve in quanto dovrò intervenire anche sul secondo punto*

*all'ordine del giorno in maniera molto più estesa. Chiedo cortesemente l'integrale verbalizzazione.*

*Preliminarmente, complimenti per i risultati del bilancio che ci proponete. Nel merito porgo un elogio e formulo un quesito. Complimenti per aver seguito, come nomad, la quotazione della AMM S.p.A. che dovrebbe avvenire il prossimo 30 aprile. Già in passato - assemblea del 28 aprile 2014 - elogiati come la nostra Banca avesse portato alla quotazione la Mondo TV France, la Net Insurance e la Ki Group.*

*Oggi, noto con piacere, che strizziamo l'occhio anche verso le nuove tecnologie e pertanto pienamente al passo con i tempi. Un domani, potremmo trovarci ad essere coloro che hanno seguito la quotazione di una possibile "Tesla italiana". Passo ora al quesito.*

*Circa 10 giorni fa, avete confermato il giudizio buy sulla Mondo TV S.p.A. incrementando il target da 2,70 a 2,94 euro. Mi permetto di chiedere al Cda se tale orientamento possa essere nuovamente confermato. Grazie, Avv. Gianluca Fiorentini”*

*\*.\*.\*.\**

Il Presidente invita il Condirettore generale dott. Giulio Bastia a fornire i chiarimenti richiesti.

Il Condirettore generale dott. Giulio Bastia, nel ringraziare l’Azionista Avv. Gianluca Fiorentini per l’intervento, precisa che effettivamente la società Mondo TV ha attraversato un periodo complesso conseguente alla scomparsa del fondatore che ha generato delle problematiche relative al *business*, in

particolare in Cina, dove si sono conclusi alcuni contratti.

Successivamente la Società ha predisposto un nuovo piano industriale sulla base del quale i nostri analisti hanno elaborato nuova ricerca.

L'Avv. Gianluca Fiorentini ringrazia della risposta.

\*.\*.\*.\*.\*

Esaurita la discussione, avuto riguardo a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà quindi lettura della seguente "Proposta all'Assemblea degli Azionisti":

*“Signori Azionisti,*

*sottoponiamo alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2018 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività complessiva, dal Prospetto delle Variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, nonché dai relativi allegati e dalla Relazione sull'andamento della Gestione.*

*Vi proponiamo altresì di destinare l'utile di esercizio come segue:*

***utile di esercizio*** ***Euro 6.097.641***

- a riserva legale, per la quota del 5% da*

*accantonare a norma di legge e di statuto* ***Euro 304.882***

- alle n. 362.880.000 azioni ordinarie*

*un dividendo lordo di Euro 0,010 per azione*

*(pari al 5% del valore nominale delle azioni stesse)* ***Euro 3.628.800***

*(ai sensi dell'art. 2357 ter del Codice Civile gli utili spettanti*

*alle azioni proprie possedute alla data di stacco del dividendo*

*saranno attribuiti proporzionalmente alle altre azioni)*

- *alla riserva straordinaria* *Euro 2.163.959*

---

***tornano***

***Euro 6.097.641***

*Ai sensi dell'art. 1 del D.M. 2 aprile 2008 il dividendo di cui alla presente proposta, esclusivamente ai fini dell'imposizione fiscale, si presume formato con gli utili prodotti in esercizi antecedenti il 31 dicembre 2007 constatata la presenza di adeguate riserve formatesi con utili generati fino all'esercizio in corso a tale data.*

*Si fa presente inoltre che la predetta destinazione dell'utile di esercizio è conforme al disposto dell'art. 6 del D.Lgs. 38/2005.*

*Vi proponiamo infine il pagamento di un dividendo pari ad € 0,01 per azione che sarà corrisposto in data 15 maggio 2019 (data stacco 13 maggio 2019 – cedola 35)".*

\* \* \* \* \*

Il Presidente, prima di dar luogo alle votazioni, comunica che il numero degli Azionisti, presenti in proprio o per delega, non è variato.

Sono al momento presenti in Assemblea n. 27 azionisti portatori, in proprio e per delega, di n. 269.701.675 azioni ordinarie come da comunicazioni tempestivamente pervenute dagli intermediari depositari, pari al 74,32% delle n. 362.880.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

\* \* \* \* \*

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta relativa al primo punto

dell'Ordine del giorno, avvertendo gli Azionisti che si trovassero in una situazione che, ai sensi della normativa vigente, facesse venire meno la loro legittimazione al voto, di essere tenuti a dichiararla.

La proposta è approvata all'unanimità, con il voto favorevole di n. 27 azionisti rappresentanti n. 269.701.675 azioni ordinarie.

## 2. Approvazione del Regolamento Assembleare. Delibere inerenti e conseguenti

Il Presidente passa quindi allo svolgimento del secondo punto all'ordine del giorno e prima di aprire la discussione precisa che come previsto dall'art. 7 dello Statuto della Banca ed in conformità ai principi enunciati nel Codice di Autodisciplina delle Società Quotate, il Consiglio di Amministrazione della Banca sottopone all'approvazione dell'Assemblea l'introduzione del Regolamento assembleare che disciplina lo svolgimento dell'Assemblea ordinaria e straordinaria della Banca.

Procede alla lettura del Regolamento assembleare contenuto nella relativa Relazione agli Azionisti predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Chiede ed ottiene la parola il dott. Luigi Mennini, rappresentante per delega dell'azionista Finnat Fiduciaria S.p.A. per n. azioni 43.545.600, che propone di omettere la integrale lettura delle Relazione degli Amministratori sul punto, in quanto la relativa documentazione è stata per tempo messa a disposizione degli Azionisti, che ne hanno quindi potuto acquisire conoscenza.

Nessuno degli Azionisti presenti si oppone alla proposta del rappresentante di Finnat Fiduciaria.

Chiede la parola l'Azionista Avv. Gianluca Fiorentini titolare di n. 1.003 azioni, il quale fa presente quanto segue:

*“Chiedo cortesemente l'integrale verbalizzazione del mio intervento in quanto, stante la tecnicità dello stesso, risulta impossibile riassumerlo.*

*Il regolamento assembleare che ci chiedete di approvare deve necessariamente subire alcune modifiche.*

*Pertanto, propongo di rettificarlo ovvero di rinviare tale delibera alla luce delle seguenti osservazioni:*

**a) art. 4.4:**

*viene stabilito che il socio possa farsi rappresentare in assemblea per delega cartacea o con "documento informatico sottoscritto in forma elettronica".*

*Complimenti per aver previsto questa seconda modalità.*

*Purtroppo, il secondo periodo dovrà necessariamente essere modificato come segue: "La delega può essere trasmessa alla Banca mediante: (richiedo di anticipare i "due punti" dopo la parola "mediante") invio a mezzo raccomandata A/R al seguente indirizzo (qui chiedo di eliminare i "due punti" per evitare un'inutile errore grammaticale) Banca Finnat Euramerica S.p.A., Piazza del Gesù 49, 00186 Roma ovvero mediante invio (richiedo che il termine notifica - che presupporrebbe che i soci siano tutti degli avvocati, unica categoria che può notificare documenti a mezzo p.e.c. e solo rispettando i parametri della legge 21.1.94 n. 53 e sue integrazioni sia sostituito con "invio") del documento di delega firmato digitalmente (mentre la facoltà di "notificare" è propria solo degli avvocati, chiunque, contrariamente, può*

*possedere un dispositivo di firma digitale) presente sul sito internet (parlare di "notifica" e non prevedere un "documento standard" per conferire una delega, andrebbe in contrasto con il primo periodo dell'art. 4.4 dove si menziona un "documento informativo sottoscritto in forma elettronica") ovvero ancora utilizzando l'apposita applicazione disponibile sul sito internet".*

*Il terzo periodo invece non dovrà prevedere l'obbligo di invio della copia di un documento d'identità valido laddove la delega sia stata inviata tramite p.e.c. con documento firmato digitalmente.*

*Tale richiesta risulterebbe superflua laddove il delegante abbia utilizzato tutti strumenti che permettono una piena riconoscibilità dello stesso (p.e.c. e firma digitale).*

***b) art. 5.2:***

*Reputo necessario che dopo il primo periodo sia previsto anche quanto segue: "Chi presiede l'Assemblea è assistito da un Segretario designato dalla maggioranza di coloro che hanno diritto al voto. L'assistenza del segretario non è necessaria quando il verbale dell'Assemblea è redatto da un Notaio incaricato esclusivamente dal Presidente senza che tale scelta possa essere sottoposta al voto dei soci".*

*Questa aggiunta potrà apparire scontata o banale, ma garantisco al CdA che in molte altre assemblee degli azionisti mi è capitato di assistere a richieste di alcuni soci di sostituzione del notaio il quale deve però essere necessariamente persona di fiducia della presidenza.*

*Pertanto risulta essenziale, in previsione del fatto che le nostre assemblee*

*diventino sempre più frequentate, ribadire che il potere di nomina di un notaio sia un atto unico ed insindacabile della presidenza.*

**e) art. 7.1:**

*Richiedo la seguente modifica all'ultimo periodo: "Gli interventi vengono riassunti, laddove il socio non faccia esplicita richiesta d'integrale trascrizione, nel verbale a norma dell'art. 2375 c.c."*

**d) art. 7.5:**

*Richiedo che il termine massimo d'intervento, replica e/o dichiarazione di voto, sia innalzato da 5 a 10 minuti.*

\* \* \* \* \*

*Richiedo pertanto al CdA di pone in delibera le suddette modifiche ovvero di rinviare tale decisione all'esito di una successiva analisi. Grazie,  
Avv. Gianluca Fiorentini"*

\*.\*.\*.\*.\*

Il Presidente nel ringraziare l'Azionista Avv. Gianluca Fiorentini per l'intervento, precisa che, avuto riguardo alla mancata preventiva comunicazione delle osservazioni sul punto all'Ordine del Giorno, non ritiene le stesse possano essere attualmente recepite nel Regolamento all'esame dell'Assemblea; assicura comunque che le stesse verranno sottoposte all'esame del Consiglio di Amministrazione in una successiva seduta.

L'Avv. Gianluca Fiorentini si scusa di non aver avuto il tempo di sottoporre anticipatamente le sue proposte.

\*.\*.\*.\*.\*

Esaurita la discussione, avuto riguardo a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà quindi lettura della seguente "Proposta all'Assemblea degli Azionisti":

*“L’assemblea Ordinaria degli Azionisti di Banca Finnat Euramerica S.p.A. vista la relazione del Consiglio di Amministrazione,*

*Delibera*

*- di approvare il Regolamento assembleare nel testo contenuto nella relazione illustrativa medesima.”*

Il Presidente, prima di dar luogo alle votazioni, comunica che il numero degli Azionisti, presenti in proprio o per delega, non è variato rispetto alla precedente votazione.

Sono al momento presenti in Assemblea n. 27 azionisti portatori, in proprio e per delega, di n. 269.701.675 azioni ordinarie come da comunicazioni tempestivamente pervenute dagli intermediari depositari, pari al 74,32% delle n. 362.880.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta relativa al secondo punto dell'ordine del giorno, avvertendo gli azionisti che si trovassero in una situazione che, ai sensi della normativa vigente, facesse venire meno la loro legittimazione al voto, di essere tenuti a dichiararla.

La proposta è approvata a larga maggioranza, con il voto favorevole di n. 26 azionisti, rappresentanti n. 269.700.672 azioni ordinarie ed il voto contrario di n. 1 (uno) azionista rappresentante n. 1.003 azioni ordinarie.

**3. Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell’art. 123-ter del D.Lgs. 58/1998**

*comprensiva dell'informativa sulle politiche di remunerazione a favore di Amministratori, Dipendenti e di Collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato. Delibere inerenti e conseguenti*

Passando alla trattazione del terzo punto all'ordine del giorno, il Presidente si appresta a dare lettura della Relazione degli Amministratori relativa all'informativa sui sistemi di remunerazione e incentivazione adottati dalla Banca.

\*.\*.\*

Chiede ed ottiene la parola il dott. Luigi Mennini rappresentante per delega dell'azionista Finnat Fiduciaria S.p.A. per n. azioni 43.545.600 che propone di omettere la integrale lettura del documento informativo in quanto la relativa documentazione è stata da tempo messa a disposizione degli azionisti, che ne hanno potuto acquisire conoscenza.

Nessuno degli azionisti presenti si oppone alla proposta del rappresentante di Finnat Fiduciaria.

\*.\*.\*.\*.\*

Il Presidente invita il dott. Roberto Cusmai Presidente del Comitato per le Remunerazioni a dare comunque lettura dell'informativa sintetica della Relazione.

Il Dott. Roberto Cusmai prende quindi la parola e procede alla lettura dell'informativa sintetica.

*“Banca Finnat, anche nella sua veste di Capogruppo, persegue una accorta politica retributiva, finalizzata a mantenere su livelli sostenibili gli emolumenti*

*corrisposti al Personale, in funzione di un contenimento generale dei costi a beneficio della redditività aziendale e in stretta coerenza con la strategia, gli obiettivi ed i valori aziendali.*

*La politica retributiva della Banca è ispirata alla valorizzazione del merito e alla motivazione al risultato, nel rispetto, comunque, delle normative in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari, ed in particolare, delle disposizioni contenute nella Circolare di Banca d'Italia n. 285/2013, attuative della Direttiva del Parlamento Europeo 2013/367UE (cd. "CRD IV").*

*La remunerazione degli Amministratori di Banca Finnat è fissa e predeterminata e non è collegata, neppure in parte, ai risultati economico-finanziari della Società; essa infatti si articola (i) sui compensi stabiliti dall'Assemblea per l'incarico (art. 2364, comma 1, n. 3 c.c. e art. 2389, comma 1 e 2 c.c.), (ii) sui compensi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione per la partecipazione ai Comitati e (iii) sui compensi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione, per particolari cariche conferite agli Amministratori (art. 2389, comma 3 cod. civ.).*

*Non sono previsti compensi particolari in occasione della cessazione anticipata dalla carica degli Amministratori.*

*La remunerazione del personale dipendente si compone invece di una parte fissa, correlata a inquadramento, mansioni e responsabilità individuali, nonché, ricorrendone le condizioni, di una parte variabile, legata al raggiungimento di predeterminati obiettivi aziendali e individuali.*

*Gli interventi di politica retributiva sulla componente fissa della retribuzione sono generalmente destinati a garantire nel tempo il corretto bilanciamento tra remunerazione e livello di copertura del ruolo, anche in un'ottica di retention delle risorse con accertata professionalità e a concreto rischio mercato.*

*La componente variabile della remunerazione è invece riconnessa principalmente al sistema annuale di incentivazione, finalizzato a imprimere maggiore impulso alle attività di business e a consolidare una cultura aziendale meritocratica, in grado di attrarre e trattenere il personale migliore.*

*L'architettura del sistema di incentivazione per l'esercizio 2019 fa leva:*

- *sul necessario superamento di predeterminate condizioni di attivazione del sistema, definite in conformità con i risultati d'esercizio attesi (anche a livello di gruppo) e con il profilo di rischio della Banca;*
- *sulla correlazione tra risultati raggiunti ed entità del bonus pool, assicurata da un meccanismo di incremento graduale dello stesso, fino al limite massimo del 20% dell'utile lordo d'esercizio;*
- *sulla interdipendenza tra incentivo individuale (e sua misura) e significatività della performance, riconnessa alla verifica di raggiungimento degli obiettivi quantitativi e/o qualitativi assegnati ai singoli;*
- *sulla previsione di un limite massimo all'ammontare degli incentivi individuali (75% della RAL fissa del destinatario) e di meccanismi di correzione ex post (malus e claw back) idonei a riflettere i livelli di performance al netto dei rischi effettivamente assunti e conseguiti, sia a livello aziendale che individuale;*

- *su un più articolato sistema di incentivazione del cd. "personale rilevante" (ossia dei soggetti che con il loro operato sono in grado di incidere sui rischi della banca), che prevede, in particolare, il differimento su 2 anni del 40% dell'incentivo, in caso di premio di importo superiore a € 70.000 (in aggiunta alla regola generale, applicabile a tutto il personale, del differimento di un anno del 20% dell'incentivo se superiore a € 30.000, ovvero al 50% della remunerazione fissa del destinatario).*

*In caso di risoluzione del rapporto di lavoro, al personale dipendente vengono corrisposte le indennità previste dal Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro: eventuali accordi individuali per la conclusione anticipata del rapporto hanno carattere del tutto eccezionale e sono gestiti direttamente dall'Amministratore Delegato nell'ambito dei limiti di importo massimo approvati.*

*Al pari degli Amministratori, la remunerazione dei collaboratori non dipendenti, infine, è generalmente fissa (o ricorrente), non essendo previste forme di remunerazione variabile o incentivante."*

*\*.\*.\**

Esaurita la discussione, avuto riguardo a quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione, il Presidente dà quindi lettura della seguente "Proposta all'Assemblea degli Azionisti":

*"L'assemblea Ordinaria degli Azionisti di Banca Finnat Euramerica S.p.A. vista la relazione del Consiglio di Amministrazione,*

*Delibera*

- *di approvare la Relazione sulla Remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter*

*del D. Lgs. 58/1998 comprensiva dell'informativa sulle politiche di remunerazione a favore di Amministratori, Dipendenti e di Collaboratori non legati da rapporti di lavoro subordinato."*

*- di conferire l'incarico al Consiglio di amministrazione, con facoltà di sub-delega all'Amministratore delegato per l'attuazione della stessa, anche recependo le eventuali richieste delle Autorità di Vigilanza in materia."*

Il Presidente, prima di dar luogo alle votazioni, comunica che il numero degli Azionisti, presenti in proprio o per delega, non è variato rispetto alla precedente votazione.

Sono al momento presenti in Assemblea n. 27 azionisti portatori, in proprio e per delega, di n. 269.701.675 azioni ordinarie come da comunicazioni tempestivamente pervenute dagli intermediari depositari, pari al 74,32% delle n. 362.880.000 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale.

\* \* \* \* \*

Il Presidente pone quindi in votazione la proposta relativa al terzo punto dell'Ordine del giorno, avvertendo gli Azionisti che si trovassero in una situazione che, ai sensi della normativa vigente, facesse venire meno la loro legittimazione al voto, di essere tenuti a dichiararla.

La proposta è approvata all'unanimità, con il voto favorevole di n. 27 azionisti rappresentanti n. 269.701.675 azioni ordinarie.

\* \* \* \* \*

Dopo di che, null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo più chiesto la parola, il Presidente, dopo lettura ed approvazione del presente verbale dichiara

sciolta la riunione alle ore 10,40.

Il Presidente

*(dott.ssa Flavia Mazzarella)*

Il Segretario

*(avv. Saverio Rizzuti)*

All. A

**BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.**

Sede sociale: Roma – Palazzo Altieri - Piazza del Gesù, 49

Capitale Sociale: Euro 72.576.000,00

Codice Fiscale n. 00168220069

Partita I.V.A. 00856091004

R.E.A. di Roma n. 444286

\* \* \* \*

**AVVISO DI CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**

I Signori Azionisti della Banca Finnat Euramerica S.p.A. (la “**Società**”) sono convocati in Assemblea Ordinaria presso la sede legale in Roma – Palazzo Altieri - Piazza del Gesù, 49 – il giorno 24 aprile 2019 alle ore 10:00 in unica convocazione per discutere e deliberare sul seguente:

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 corredato delle relative relazioni del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Società incaricata della revisione legale dei conti. Proposta di destinazione dell'utile di esercizio. Presentazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2018. Delibere inerenti e conseguenti;
- 2) Approvazione del Regolamento Assembleare. Delibere inerenti e conseguenti;
- 3) Relazione sulla remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del d.lgs. 58/98, comprensiva dell'informativa sulle politiche di remunerazione a favore di

Amministratori, di Dipendenti e di Collaboratori non legati da rapporto di lavoro subordinato. Delibere inerenti e conseguenti.

\* \* \* \*

### **Partecipazione in Assemblea**

Ai sensi dell'art. 8 dello statuto sociale, possono intervenire all'Assemblea coloro che dimostrino la loro legittimazione secondo le modalità previste dalla normativa vigente; la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione alla Società, effettuata da un intermediario abilitato in favore del soggetto a cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (*record date*), coincidente con il 11 aprile 2019.

Le registrazioni in accredito o in addebito compiute sui conti successivamente a tale data non rilevano ai fini della legittimazione all'esercizio del diritto di voto nell'Assemblea e, dunque, più precisamente, coloro che risulteranno titolari delle azioni ordinarie solo successivamente alla *record date* non avranno il diritto di partecipare né di votare nell'Assemblea. La comunicazione dell'intermediario dovrà pervenire alla Società entro la fine del terzo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea, ossia entro il 17 aprile 2019. Resta ferma la legittimazione a partecipare all'Assemblea e a votare qualora le comunicazioni siano pervenute alla Società oltre il suddetto termine, purché prima dell'inizio dei lavori assembleari.

Gli Azionisti titolari di azioni eventualmente non ancora dematerializzate

dovranno preventivamente consegnare le stesse ad un intermediario abilitato per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata in regime di dematerializzazione, ai sensi del Provvedimento Congiunto Consob/Banca d'Italia del 13 agosto 2018, e chiedere la trasmissione della comunicazione sopra citata.

### **Voto per delega**

Colui al quale spetta il diritto di voto può farsi rappresentare in Assemblea a norma di legge mediante delega conferita per iscritto ovvero con documento informatico sottoscritto in forma elettronica.

Gli Azionisti potranno utilizzare il “Modulo di delega” disponibile presso la Sede Legale e sul sito internet della Società [www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it) (sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea Ordinaria/Partecipazione e voto*). La delega può essere trasmessa alla Società mediante invio a mezzo raccomandata A/R al seguente indirizzo: Banca Finnat Euramerica S.p.A., Piazza del Gesù 49, 00186 Roma, ovvero mediante notifica elettronica all'indirizzo di posta certificata [banca.finnat@pec.finnat.it](mailto:banca.finnat@pec.finnat.it), ovvero ancora utilizzando l'apposita applicazione disponibile sul sito internet (sezione *Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea/Partecipazione e Voto*).

Unitamente al modulo di delega, il soggetto legittimato dovrà inviare la copia di un documento di identità valido e, se persona giuridica, anche l'evidenza dei propri poteri di rappresentanza (copia visura camerale, procura o altro atto idoneo). In tali casi, la delega e la relativa documentazione dovranno pervenire alla Società entro l'orario di inizio dei lavori assembleari. Qualora il

rappresentante consegni o trasmetta alla Società una copia della delega, dovrà attestare sotto la propria responsabilità la conformità della delega all'originale e l'identità del delegante.

In conformità alla normativa applicabile, i soci possono conferire delega, senza spese a loro carico, all'avv. Rocco Santarelli, quale rappresentante designato dalla società ai sensi dell'art. 135-*undecies* del D.lgs. n. 58/98 (il "TUF"), il quale potrà farsi sostituire, in caso di indisponibilità o assenza, dall'avv. Federico Raffaele. La delega deve essere conferita mediante sottoscrizione di apposito modulo reperibile nella suddetta sezione (*Investor Relations/Corporate Governance/Assemblea/Partecipazione e Voto*) del sito internet della Società. Il modulo firmato deve essere consegnato al rappresentante designato – unitamente alla copia di un documento di identità valido e, se persona giuridica, anche con evidenza dei propri poteri di rappresentanza (copia visura camerale, procura o altro atto idoneo) – a mezzo raccomandata A/R all'avv. Rocco Santarelli presso lo Studio Legale Carbonetti e Associati in via San Valentino 21, 00197 Roma o a mezzo posta elettronica all'indirizzo [rsantarelli@studiocarbonetti.it](mailto:rsantarelli@studiocarbonetti.it) entro il secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (termine coincidente con il 18 aprile 2019). Qualora al rappresentante designato sia consegnata o trasmessa una copia della delega, essa dovrà essere accompagnata da una dichiarazione che ne attesti sotto la propria responsabilità la conformità con l'originale.

La delega non ha effetto per le proposte in relazione alle quali non siano state conferite istruzioni di voto.

La delega e le istruzioni di voto sono revocabili fino al secondo giorno di mercato aperto precedente la data fissata per l'Assemblea (termine coincidente con il 18 aprile 2019). La comunicazione alla Società effettuata dall'intermediario attestante la legittimazione all'intervento in Assemblea è necessaria anche in caso di conferimento della delega al rappresentante designato dalla Società; in mancanza della predetta comunicazione la delega dovrà considerarsi priva di effetto.

Non sono previste procedure di voto per corrispondenza o con mezzi elettronici.

#### **Diritto di porre domande**

Coloro ai quali spetta il diritto di voto possono porre domande sulle materie all'ordine del giorno mediante invio delle stesse all'indirizzo di posta elettronica [ufficiolegale@finnat.it](mailto:ufficiolegale@finnat.it), ovvero mediante invio a mezzo raccomandata A/R inviata a Banca Finnat Euramerica S.p.A. – Ufficio Legale – Piazza del Gesù 49, 00186 Roma, allegando la documentazione comprovante la legittimazione all'esercizio del diritto. La legittimazione all'esercizio di tale diritto può essere comprovata alternativamente dalla comunicazione attestante la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto, effettuata da un intermediario abilitato ai sensi dell'articolo 83-*sexies*, comma 1, del TUF, o dall'esibizione di certificazioni rilasciate dagli intermediari e recanti l'indicazione del diritto sociale esercitabile ai sensi dell'articolo 83-*quinquies*, comma 3, del TUF. Ai sensi dell'art. 127-*ter*, comma 1-*bis*, del TUF, le domande dovranno pervenire entro il terzo giorno precedente la data fissata per

l'Assemblea.

Alle domande pervenute prima dell'Assemblea è data risposta, al più tardi, durante la stessa. La Società potrà fornire una risposta unitaria alle domande aventi lo stesso contenuto.

### **Integrazione dell'ordine del giorno e presentazione di nuove proposte di delibera**

Ai sensi dell'art. 126-*bis* del TUF, gli Azionisti che, anche congiuntamente, rappresentino almeno un quarantesimo del capitale sociale, possono chiedere, entro 10 giorni dalla pubblicazione del presente avviso (e quindi entro il 2 aprile 2019), l'integrazione delle materie da trattare indicando nella domanda gli ulteriori argomenti proposti ovvero presentare proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno. La domanda deve essere presentata per iscritto mediante invio a mezzo di raccomandata A/R presso la Sede Legale della Società in Piazza del Gesù 49 – 00186 Roma, ovvero a mezzo posta elettronica certificata all'indirizzo [banca.finnat@pec.finnat.it](mailto:banca.finnat@pec.finnat.it) unitamente alla certificazione dell'intermediario attestante la relativa legittimazione da parte degli Azionisti proponenti. Entro il termine di cui sopra e con le medesime modalità, gli eventuali proponenti devono consegnare al Consiglio di Amministrazione una relazione che riporti la motivazione delle proposte di deliberazione sulle nuove materie di cui essi propongono la trattazione ovvero la motivazione relativa alle ulteriori proposte di deliberazione presentate su materie già all'ordine del giorno. Si ricorda, peraltro che l'integrazione non è ammessa per gli argomenti sui quali l'Assemblea delibera, a norma di legge, su

proposta degli amministratori o sulla base di un progetto o di una relazione da essi predisposta (diversa da quelle indicate all'articolo 125-ter, comma 1, del TUF). Delle integrazioni all'ordine del giorno o della presentazione di ulteriori proposte di deliberazione su materie già all'ordine del giorno è data notizia, nelle stesse forme prescritte per la pubblicazione dell'avviso di convocazione, almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea.

Contestualmente alla pubblicazione della notizia di integrazione o della presentazione sarà messa a disposizione del pubblico, nelle medesime forme previste per la documentazione relativa all'Assemblea, la relazione predisposta dai richiedenti, accompagnata da eventuali valutazioni dell'organo amministrativo.

Colui al quale spetta il diritto di voto può presentare individualmente proposte di deliberazione in Assemblea.

#### **Documentazione assembleare e informazioni agli Azionisti**

La documentazione relativa agli argomenti all'ordine del giorno - ivi comprese le relazioni illustrative del Consiglio di Amministrazione e le proposte deliberative nonché la relazione finanziaria annuale, la relazione del Collegio Sindacale e la relazione della società di revisione legale dei conti - sarà messa a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previste dalla normativa vigente, presso la Sede Legale, presso il sistema di diffusione eMarket SDIR e del meccanismo di stoccaggio eMarket STORAGE disponibile all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com), e sul sito internet della Società [www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it) (sezione *Investor Relations/Corporate*

*Governance/Assemblea/Documentazione Assemblea 24 aprile 2019).*

Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia a proprie spese.

### **Informazioni sul capitale sociale**

Il capitale sociale della Società è di Euro 72.576.000,00 (settantaduemilionicinquecentosettantaseimila/00), diviso in numero 362.880.000 (trecentosessantaduemilioniottocentottantamila) azioni ordinarie da Euro 0,20 (zero/20), ciascuna delle quali dà diritto a un voto. Non sono state emesse azioni né altri titoli con limitazioni del diritto di voto.

La Società possiede alla data del 22 marzo 2019 n. 28.810.640 azioni proprie il cui diritto di voto è sospeso.

Le società controllate non possiedono alcuna azione della Società.

Lo statuto sociale è disponibile sul sito internet della Società [www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it) (sezione *Investor Relations/Corporate Governance*).

Roma, 22 marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

*(dott.ssa Flavia Mazzarella)*

**AII. B ELENCO AZIONISTI PRESENTI ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI DEL 24 APRILE 2019**

| SOCIO   | DELEGATO                | N. AZIONI  |
|---|-------------------------|------------|
| 3M ERIIP ACADIAN GLOBAL   | STUDIO TREVISAN         | 76.154     |
| ACADIAN CORE INTERNATIONAL EQUITY FUND LLC                      | STUDIO TREVISAN         | 29.498     |
| ACADIAN NON-US SMALL CAPLONG SHORT EQUITY FUND LLC              | STUDIO TREVISAN         | 49.283     |
| ACADIAN NON US ALL CAP EQUITY USD HEDGED LLC                    | STUDIO TREVISAN         | 41.654     |
| AMERICAN CANCER SOCIETY RETIREMENT ANNUITY PLAN                 | STUDIO TREVISAN         | 13.274     |
| BOARD OF PENSIONS OF THE EVANGELICAL LUTHERAN CHURCH IN AMERICA | STUDIO TREVISAN         | 30.200     |
| BLUE CROSS AND BLUE SHIELD OF KANSAS INC                        | STUDIO TREVISAN         | 38.547     |
| DB ACADIAN ASSET  | STUDIO TREVISAN         | 67.513     |
| EXELON CORPORATION EMPLOYEES' BENEFIT TRUST FOR UN              | STUDIO TREVISAN         | 8.374      |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | LUIGI MENNINI           | 43.545.600 |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | LUIGI MENNINI           | 43.545.600 |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | LUIGI MENNINI           | 78.654.240 |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | LUIGI MENNINI           | 39.385.789 |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | LUIGI MENNINI           | 27.166.343 |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | LUIGI MENNINI           | 11.758.861 |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | MARIA CRISTINA MASCIOLA | 1.000.000  |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | MARIA CRISTINA MASCIOLA | 1.000.000  |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | MARIA CRISTINA MASCIOLA | 5.704.868  |
| FINNAT FIDUCIARIA SPA   | MARIA CRISTINA MASCIOLA | 5.904.867  |
| FFG EUROPEAN EQUITIES SUSTAINABLE                               | STUDIO TREVISAN         | 13.006     |

| SOCIO  | DELEGATO                   | N. AZIONI |
|--|----------------------------|-----------|
| FRANCISCAN ALLIANCE INC                              | STUDIO TREVISAN            | 21.485    |
| FIorentini GIANLUCA                                  |                            | 1.003     |
| GL INVESTIMENTI SRL                                  |                            | 7.303.000 |
| GREATLINK SUPREME ACADIAN                            | STUDIO TREVISAN            | 879       |
| ISHARES VII PLC                                      | STUDIO TREVISAN            | 20.702    |
| JPMORGAN CHASE BANK - PB- CANADA PARTNERSHIPS        | STUDIO TREVISAN            | 51.563    |
| LSC PENSION TRUST                                    | STUDIO TREVISAN            | 30.269    |
| NATTINO PAOLO  |                            | 228.400   |
| NEW ENGLAND CARPENTERS GUARANTEED ANNUITY FUND       | STUDIO TREVISAN            | 30.175    |
| PECO ENERGY COMPANY RETIREE MEDICAL TRUST            | STUDIO TREVISAN            | 13.774    |
| PRODUCER WRITER GUILD OF AMERICA PENSION PLAN        | STUDIO TREVISAN            | 17.155    |
| PUBLIC EMPLOYEERS RETIREMENT ASSOCIATION OF COLORADO | STUDIO TREVISAN            | 60.142    |
| RUSSEL INVESTMENT COMPANY PLC                        | STUDIO TREVISAN            | 50.981    |
| SALIVETTO DANIELA                                    | MARIA CRISTINA<br>MASCIOLA | 3.774.340 |
| THE CLEVELAND CLINIC FOUNDATION                      | STUDIO TREVISAN            | 31.391    |
| VOYA MM INTL SM CAP FND ACADIAN                      | STUDIO TREVISAN            | 32.745    |